

POLYGIENE GROUP AB (PUBL.)

KVARTALS- RAPPORT

Q3 2023



ir.polygiene.com

POLYGIENE[®]
GROUP
FOR MINDFUL LIVING

INNEHÅLL

Finansiell utveckling i korthet	3
Viktiga händelser i korthet	4
VD har ordet	5
Polygiene Group i korthet.	7
Finansiell utveckling	8
Totalresultat, koncernen.	9
Finansiell ställning, koncernen.	10
Förändring eget kapital, koncernen	11
Kassaflödesanalys, koncernen.	12
Flerårsöversikt, koncernen	13
Noter.	14
Aktiekapital, aktien och ägarförhållande	17
Definitioner, kontaktuppgifter och finansiell kalender . .	18

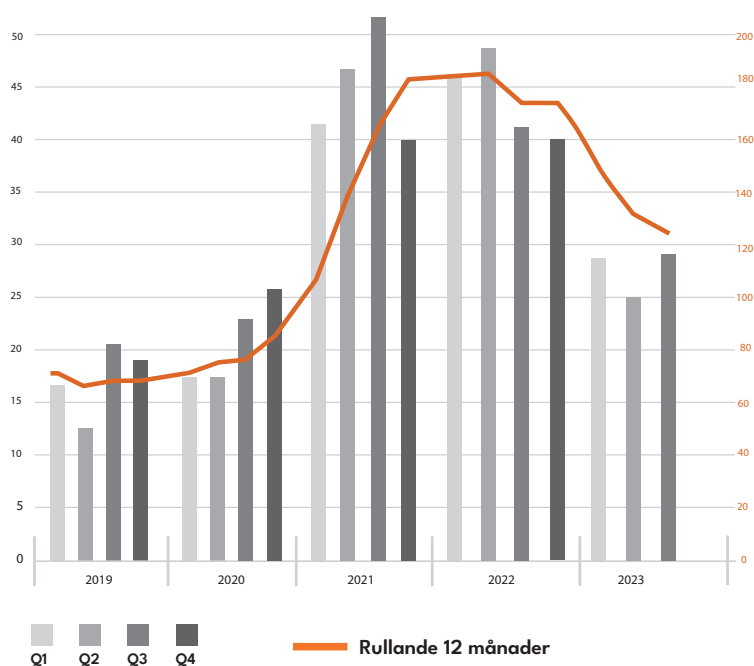
FINANSIELL UTVECKLING I KORTHET

KONCERNEN I SAMMANDRAG

	JULI - SEPT 2023	JULI - SEPT 2022	YTD 2023	HELÅR 2022	HELÅR 2021	HELÅR 2020
Nettoomsättning, Mkr	28,7	41,0	82,2	173,6	181,6	83,9
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	0,1	5,1	-1,8	22,2	41,2	5,7
Resultatmarginal före avskrivningar (EBITDA)	0,4 %	12,5 %	-2,2 %	12,8 %	22,7 %	6,8 %
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	-2,4	7,0	-10,5	16,0	40,9	-0,4
Rörelseresultatmarginal (EBIT)	-8,2 %	17,2 %	-12,7 %	9,2 %	22,5 %	0,0 %
Resultat per aktie, kr	-0,42	0,16	0,37	0,60	1,81	-0,08
Kassaflöde, Mkr	2,3	1,9	-1,7	-6,2	46,4	-0,5

NETTOOMSÄTTNING, MSEK

JULI - SEPTEMBER



- Nettoomsättningen uppgick till 28,7 (41,0) Mkr. Kvartalet har haft en positiv valutaeffekt om 5 % jämfört med föregående år. Minskningen av omsättningen är framförallt inom Product Protection på grund av minskad efterfrågan inom tillverknings- och byggindustrin
- Bruttomarginalen uppgick till 72,2 (65,6) %
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), uppgick till 0,1 (5,1) Mkr
- Rörelseresultatet efter avskrivningar och före skatt (EBIT) uppgick till -2,4 (7,0) Mkr
- Kassaflödet uppgick till 2,3 (1,9) Mkr, 1,2 inkl valutaeffekt. Likvida medel uppgick till 48,3 (55,5) Mkr

VIKTIGA HÄNDELSER I KORTHET

HÄNDELSER UNDER JULI - SEPTEMBER 2023

MICROPAK – 3MT ORDER

MicroPak, en ledande leverantör av förpackningsmaterial för sko-, klädes-, väsk- och accessoarindustrierna, har nyligen ökat sin ordervolym till Polygiene Group och det visar därmed företagets styrka i branschen. Polygiene besökte MicroPak på deras kontor i Hongkong och under London Packaging Week, där MicroPak ställde ut.

PRESENTATION FÖR RESINEX INOM HEALTHCARE

Polygiene Group arrangerade ett webinarium med fokus på hälsovård för en av våra viktiga europeiska distributörer, Resinex, med över 100 deltagare. Under webinariet visade Polygiene fördelarna med Polygiene BioMaster inom hälsovårdssektorn och gav exempel på hur det har använts av befintliga kunder.

INNOVATIONSPROJEKT LANSERAT FÖR ATT ADRESSERA MIKROFIBERUTSLÄPP

I samarbete med European Outdoor Group (EOG), Scandinavian Outdoor Group (SOG) och German Sporting Goods Industry Association (BSI) har Polygiene Group initierat ett öppet innovationsprojekt med målet att minska utsläpp av mikrofibrer. Under de kommande månaderna kommer Polygiene att engagera partners och leverantörer för att gemensamt vidareutveckla vår potentiella lösning.

SAMARBETEN

NYA AGENTER INOM PRODUCT PROTECTION

Fyra europeiska agenter, som är verksamma inom Polygiene Freshness, har skrivit på kontrakt för att ytterligare stödja Polygiene inom Product Protection. Detta strategiska drag förväntas öka genereringen av potentiella kunder i deras respektive regioner - Benelux, Italien och Spanien.

INTRODUKTIONS- OCH UTBILDNINGSSSESSION MED NY SPANSK AGENT OCH DISTRIBUTÖR

Polygiene-teamet genomförde en omfattande utbildning i Barcelona för att underlätta introduktionen av den nya spanska Freshness- och Product Protection-agenten, Martina Claus, tillsammans med den spanska distributören, Deltachem. Samarbetet mellan agenten och distributören förväntas driva tillväxt för hela Polygiene Group i Spanien.

NY POLYGIENE-PARTNER - MARINEPOOL

Polygiene Group har nöjet att meddela att det München-baserade seglingsmärket Marinepool lanserar produkter behandlade med Polygiene StayFresh. Marinepool är känt för sina seglarkläder, maritima modemärken samt tillverkning av flytvästar. Först ut är Polygiene StayFresh-behandlade pikétröjor som lanseras under SS24.

MARKNADSKAMPANJ FÖR PROPELAIR

Marknadskampanjen för PropelAir gav fantastiska resultat. Polygiene Group organiserade en samarbetskampanj som betonade de antibakteriella egenskaperna hos produkterna, samtidigt som lanseringen av den nya Polygiene BioMaster-logotypen skedde och ersatte Steritouch. Kunden var mycket nöjd med kampanjens respons och berömde det smidiga samarbetet med Polygiene-teamet. Fortsättningsvis har vi föreslagit att tillsatsen ska integreras i andra produktområden.

POLYGIENE BRANCHAKTIVITETER

PACKAGING INNOVATIONS

London Packaging Week hölls på ExCel i London och vi fick möjligheten att träffa många befintliga kunder, inklusive Cole Fabrics, MicroPak, Curated Sourcing och EP Group.

MEDICAL TECHNOLOGY SHOW

På Medical Technology Show i Galway, Irland, engagerade sig vårt team aktivt och stärkte viktiga relationer inom branschen. Evenemanget erbjöd en exceptionell möjlighet att interagera med ett stort antal nya och befintliga kunder samt att knyta band med vår distributör, Ultra Polymers. Närvaron på mässan, med över 200 utställare, understryker branschens mottaglighet för våra innovativa lösningar och bekräftar vår starka närvaro på marknaden.

WEEK OF SPORTS / EUROPEAN OUTDOOR SUMMIT

Polygiene Group deltog i den tyska Week of Sports i slutet av september i Berlin. Därefter, i kölvattnet av det årliga mötet med German Sporting Goods Industry Association (BSI) med 110 deltagare från branschen och politiken, anslöt sig Polygiene-teamet till European Outdoor Summit och interagerade med över 750 deltagare från branschen.

TECKEN PÅ ÅTERHÄMTNING MED POSITIVT EBITDA OCH STARKT KASSA- FLÖDE

Rörelsens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 28,7 (41,0) Mkr vilket motsvarar en minskning om 30 %. Under perioden redovisades en stärkt bruttomarginal om 72,2 (65,6) %. Kvartalets rörelseresultat före avskrivningar och skatt (EBITDA) uppgick till 0,1 (5,1) Mkr, motsvarande en EBITDA-marginal om 0,4 (12,5) %. Kassaflödet var positivt med 2,3 Mkr (1,2 Mkr inklusive valutaeffekt) och likvida medel uppgick till 48,3 Mkr.

Perioden indikerar en svag återhämtning jämfört med föregående kvartal, men som tidigare kommunicerats förutspås tillväxt Y/Y tidigast under första delen av 2024. Bruttomarginalen är hög beroende på säljmixen mellan affärsområdena, där affärsområdet Freshness redovisar ett betydligt starkare kvartal än Product Protection. Tidigare under året har Product Protection haft en större andel av försäljningen men då segmenten är förhållandevis jämnstora är periodiska svängningar mellan kvartalen inte ovanligt.

Stark bruttomarginal i kombination med fortsatt god kostnadskontroll och en effektivare organisation, skapar förutsättningar för positivt EBITDA i perioden. Även positivt kassaflöde redovisas delvis till följd av skatteåterbäring relaterat till för högt inbetalda preliminärskatter under 2022.

Det är med stolthet jag kan konstatera att även i utmanande tider, kan vi redovisa solida nyckeltal på grund av bolagets skalbara affärsmodell. Det är betryggande att ha en stadig finansiell position, med skuldfri balansräkning och bibehållen stark kassa. Bolaget står väl rustat när konjunkturen vänder och vi återigen ser tillväxt hos våra befintliga kunder.

PRODUCT PROTECTION

Affärsområdet Product Protection har en bredd som gör att det finns potential att växa inom många olika kategorier, då i princip alla ytor och material går att behandla. I samband med förvärvet av Addmaster 2020 togs ett strategiskt beslut att integrera de båda bolagen och samla alla produkter under samma varumärkesplattform. Efter ett par års utvärdering kan vi konstatera att vi behöver revidera detta beslut och separera kommunikation mellan Freshness och Product Protection. Det är olika målgrupper och därmed har det varit en utmaning att kommunicera i de olika segmenten.

Därför gör vi en omstart för Product Protection, vilket innebär att Addmasters tidigare mer B2B-fokuserade hemsida kommer att uppdateras och re-lanseras i slutet av året. Mer resurser ska också allokeras till Product Protection på sälj- och marknadssidan, då vi ser en stor outnyttjad potential inom icke-textila hygieniska ytor och material.

Tillverkningsindustrin och byggsektorn, som är två av huvudkategorierna för hårda ytor, har haft stora utmaningar under året. Många av Addmasters större kunder innehar fortfarande stora lager, vilket inneburit att vi valt att fokusera på att växa med nya kunder. Under perioden har ett intensivt arbete förts för att skapa nya affärsmöjligheter inom bland annat Healthcare och Packaging där antimikrobiella lösningar adderar ett stort värde. Bland annat har vi närvarat vid strategiska branchmässor som London Packaging Week, Interplas och Medical Technology Show på Irland. Vi har även fokuserat på produktutbildning för våra distributörer genom att i egen regi arrangera ett webinar för Resinex, som är en av våra huvuddistributörer i Europa. Över 100 deltagare fick en gedigen genomgång av Polygiene BioMasters fördelar inom Healthcare. Syftet med dessa initiativ är att lägga grunden för att utöka kundbasen med nya affärsmöjligheter.

» Det är betryggande att ha en stadig finansiell position, med en skuldfri balansräkning och bibehållen stark kassa i dessa utmanande tider «

FRESHNESS

År 2023 har varit ett mellanår där mycket handlat om att sälja från befintliga lager, både hos våra kunder och våra lagerhållande distributörer. Därför är det glädjande att se hur distributörerna återigen börjat lägga påfyllningsordrar och att återhämtningen sakta men säkert börjar ta fart igen hos våra partners.

Precis som för Product Protection har fokus varit på att växa med nya kunder, medan befintliga kunder till stor del ägnat året till att beta av innevarande lager. Aktivitetsnivån har därför varit intensiv under perioden med närvaro på viktiga mässor och branschdagar för nätverkande och för att generera nya kontakter. Förutom de traditionella mässorna och eventen ställde Polygiene för första gången ut på Sustainable Fashion EXPO i Tokyo som gick av stapeln i mitten av oktober.

Problem med mikrofiber i våra vattendrag och hav är ett alltmer växande problem. Mikrofiber från både polyester och cellulosebaserade material är skadligt för såväl människa som miljö och är därför en global angelägenhet. De senaste åren har Polygiene arbetat intensivt med att ta fram en produkt som kan reducera spridning av mikrofiber genom att binda fibrerna starkare till tyget. Efter ett omfattande utvecklingsarbete har vi nu nått en fas där ett antal innovationspartners kommer att bjudas in. Tillsammans går vi in i slutskedet av testfasen där verifierade data ska samlas in för att kunna kommersialisera produkten till en bredare marknad. I skrivande stund finns en lista med +50 av våra befintliga kunder som visat ett genuint intresse för produkten som går under arbetsnamnet ShedGuard®. Det är en mycket spännande tid som ligger framför oss då intresset har visat sig vara mycket stort för denna typ av funktion.



FRAMÅTBlick

Givet de senaste två årens utveckling och de osäkerhetsfaktorer som fortsatt råder i marknaden, kommer bolaget omvärdera det långsiktiga mål som presenterades 2021. Trots att det finns tecken på återhämtning är vi mycket väl medvetna om nuvarande ekonomiska förhållanden och utmaningar med lagernivåer i värdekedjan. Vår produktportfölj är dock perfekt placerad för våra kunder och slutkonsumenters behov, som kräver allt mer hygieniska material och hållbarare lösningar för textilindustrin. Den pågående budgetprocessen tillsammans med en uppdaterad tillväxtstrategi kommer lägga grunden för ny kommunikation kring den långsiktiga planen i samband med årsavslutet.

Slutligen kan jag med tillförsikt konstatera att fjärde kvartalet har inletts över förväntningarna och säljorganisationen andas en större positivism än på länge. Med nya produktlanseringar runt hörnet, distributörer som återigen börjat fylla på sina lager och en nystart för Protection har vi goda förutsättningar att leverera tillväxt under 2024.

Ulrika Björk VD Polygiene Group

POLYGIENE GROUP | KORTHET

MED VÅRA BEHANDLINGAR FÖRBLIR PRODUKTER FRÄSCHA, SKYDDADE FRÅN MIKROORGANISMER OCH DE HÅLLER LÄNGRE.

Polygiene Group erbjuder en komplett lösning och ett starkt ingredient brand inom Freshness och Product Protection för alla slags ytor och produkter. Polygiene Group kan på grund av sitt breda utbud dominera marknaden och erbjuda lösningar för alla sorters applikationer som adderar ytterligare värde till befintliga och framtida kunder.

I samarbete med våra partners levererar vi en produkt som är effektiv, säker att använda och som förlänger

produktlivslängden, vilket bidrar till en mer hållbar livsstil och en mer lönsam verksamhet för våra partners. Vår vision är att ändra industrin i grunden, både genom att få konsumenten att ändra sitt beteende och genom att få industrin att anamma våra lösningar. Därmed kan vi alla vara med och bygga ett mer hållbart samhälle med en mer långsiktig hållbar konsumtion.



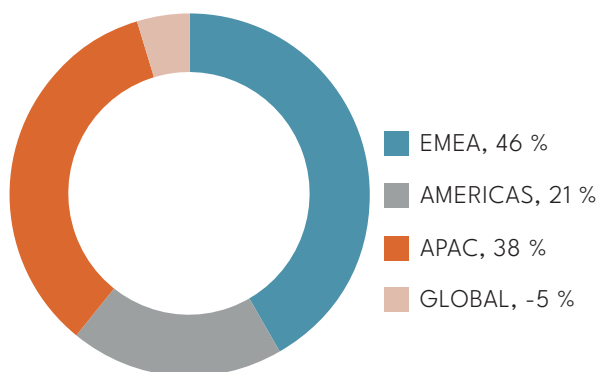
POLYGIENE
FRESHNESS



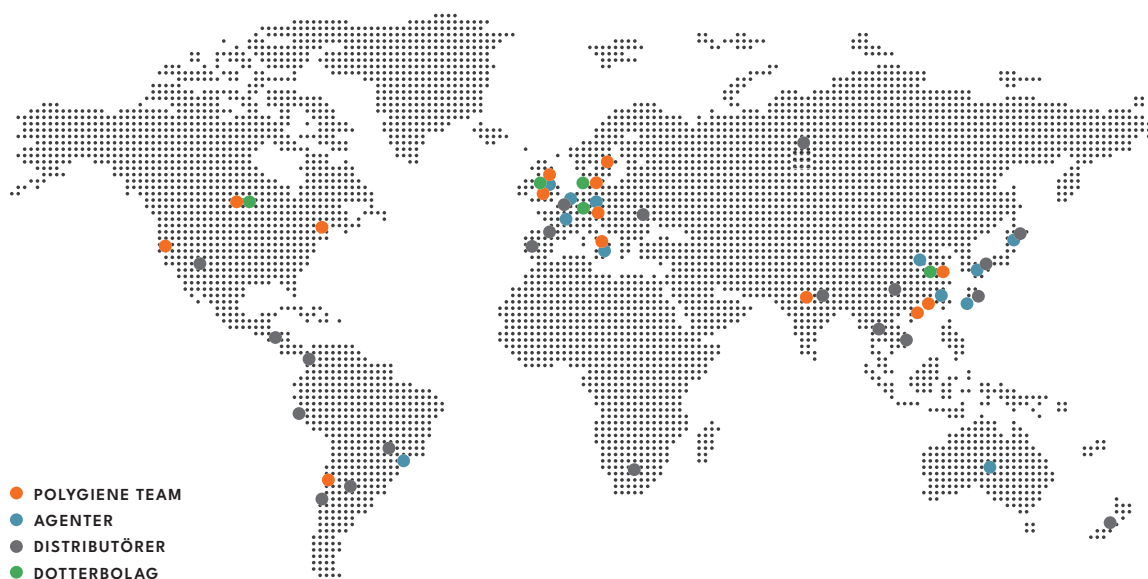
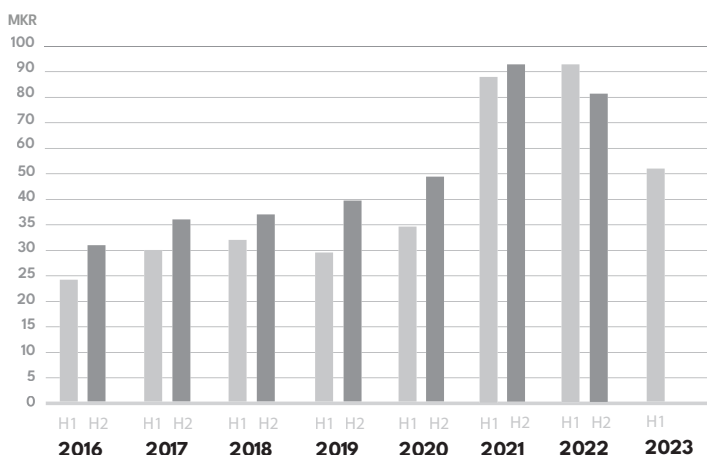
POLYGIENE
PRODUCT PROTECTION

VERKSAMHET

Tredje kvartalets nettoomsättning kan fördelas på följande regioner:



NETTOOMSÄTTNING PER HALVÅR 2016-2023



FINANSIELL UTVECKLING

NETTOOMSÄTTNING OCH BRUTTOMARGINAL

Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet uppgick till 28,7 (41,0) Mkr. Kvartalet hade en positiv valuta-effekt på 5 % jämfört med föregående år. Under kvartalet redovisas en bruttomarginal på 72,2 (65,6) %. Kostnaden för sålda varor uppgick till -10,0 (-14,1) Mkr för kvartalet. Bruttomarginalen påverkades främst av en positiv valuta-effekt och positiv produktmix inom Product Protection.

KOSTNADER

ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Periodens kostnader uppgick totalt till -12,5 (-13,6) Mkr, vilket innebär en minskning med 8 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år. De övriga externa kostnaderna består av:

- Rörliga försäljningskostnader -3,8 (-5,2) Mkr (kommissioner till agenter och distributörer avseende segmentet Freshness)
- Marknadsföringskostnader -1,3 (-2,6) Mkr
- Administrativa kostnader -3,7 (-3,5) Mkr
- Kontrakterade konsulter -3,7 (-2,3) Mkr

Marknadsföringskostnaderna har justerats utifrån den lägre försäljningen. Kostnaderna för externa konsulter har ökat eftersom vi har lagt till fler säljare i USA och genomgått förändringar i strukturen.

AVSKRIVNINGAR

Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -1,3 (-1,1) Mkr. Avskrivningarna kommer att öka under kommande perioder på grund av ökade investeringar inom produktutveckling.

ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Kostnaderna uppgick till -1,2 (3,1) Mkr för kvartalet och avser valutakursdifferenser, främst relaterat till förändring av valutakursen för USD och GBP under kvartalet.

RESULTAT

Kvartalets operationella rörelseresultat (EBIT) uppgick till -2,4 (7,0) Mkr. Minskningen beror på minskad försäljning och valutakursdifferenser.

Övrigt totalresultat innehåller omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag och goodwill. Periodens resultat och totalresultat uppgick till -15,2 (5,7) Mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

IMMATERIELLA OCH MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

De immateriella anläggningstillgångarna består främst av goodwill från förvärv av annan verksamhet, investeringar i affärssystem samt produktutveckling. De materiella anläggningstillgångarna består främst av nyttjanderätts-tillgången från leasingkontrakt.

FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

De finansiella anläggningstillgångarna uppgick vid periodens utgång till 15,5 (15,6) Mkr och avser en uppskjuten skattefordran för de skattemässiga underskott som uppstått under tidigare år, samt kupongskatt. Det totala skattemässiga underskottet uppgick vid periodens utgång till 36,3 Mkr.

VARULAGER

Varulagret har minskat i jämförelse med föregående period till 33,7 (37,1) Mkr. Minskningen beror på en anpassning till den lägre försäljningen.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet för det tredje kvartalet uppgick till 2,3 (1,9), med hjälp av skatteåterbäring från 2022, 1,2 Mkr inklusive valutaeffekt. Koncernens likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 48,3 (55,5) Mkr.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 614,4 (596,4) Mkr. Soliditeten per 2023-09-30 var 97,0 (97,9) %.

PERSONAL

Koncernens operativa organisation uppgick till 45 (48) personer vid kvartalets utgång oavsett tjänstgöringsgrad, varav 32 (40) är anställda och 13 (8) är kontrakterade konsulter. Omräknat till 100 % sysselsättningsgrad, blir antalet personer 43 (45).

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN

TKR	NOT	2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2022-01-01 2022-12-31
RÖRELSENS INTÄKTER	7, 8					
Nettoomsättning		28 742	40 976	82 161	133 554	173 564
Övriga rörelseintäkter*		2 010	20	3 646	112	162
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER		30 752	40 996	85 807	133 666	173 726
RÖRELSENS KOSTNADER						
Handelsvaror		-10 001	-14 118	-24 814	-44 870	-58 991
BRUTTORESULTAT		20 751	26 878	60 993	88 796	114 735
Övriga externa kostnader		-12 506	-13 643	-38 439	-38 679	-55 203
Kostnader för ersättningar till anställda		-8 119	-8 117	-24 359	-26 057	-37 302
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)		126	5 118	-1 805	24 060	22 230
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggnings- tillgångar		-1 320	-1 136	-3 954	-3 139	-4 353
Övriga rörelsekostnader*		-1 169	3 067	-4 696	1 467	-1 885
RÖRELSERESULTAT (EBIT)		-2 363	7 049	-10 455	22 388	15 992
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER						
Ränteintäkter och liknande resultatposter		1 268	-	2 492	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-631	-3	-2 353	-26	-35
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-1 726	7 046	-10 316	22 362	15 957
Skatt periodens resultat	9	464	-828	-1 399	-3 073	-7 599
PERIODENS RESULTAT		-1 262	6 218	-11 715	19 289	8 358
Övrigt totalresultat**		-13 917	-493	25 270	10 737	13 483
PERIODENS RESULTAT OCH TOTALRESULTAT		-15 179	5 724	13 555	30 026	21 841
RESULTAT PER AKTIE FÖRE OCH EFTER UTSPÄDNING						
Före utspädning		-0,42	0,16	0,37	0,82	0,60
Efter utspädning		-0,41	0,15	0,36	0,80	0,58

*Inkluderar valutakursförändringar hänförliga till rörelsen

** Valutaförändring hänförlig till goodwill

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

TKR	NOT	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	10	500 241	464 868	473 340
Materiella anläggningstillgångar		2 357	2 391	2 231
Finansiella anläggningstillgångar		15 548	15 646	14 485
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		518 146	482 905	490 056
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager		33 690	37 137	35 518
Kundfordringar		25 166	30 854	35 064
Övriga fordringar		8 141	2 752	13 051
Likvida medel		48 296	55 473	48 209
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		115 293	126 216	131 842
SUMMA TILLGÅNGAR		633 439	609 121	621 898
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
SUMMA EGET KAPITAL		614 379	596 414	592 559
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Leasingskulder		555	19	19
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		555	19	19
KORTFRISTIGA SKULDER				
Leverantörsskulder		7 797	4 932	13 277
Leasingskulder		1 287	1 831	1 619
Övriga skulder		9 421	5 925	14 424
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		18 505	12 688	29 320
TOTALA SKULDER		19 060	12 707	29 339
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		633 439	609 121	621 898

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

TKR	2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2022-01-01 2022-12-30
Eget kapital vid periodens ingång	634 389	589 925	592 559	519 150	519 150
TRANSAKTIONER MED ÄGARNA					
Nyemission och teckningsrätter	-	-	93	47 951	48 407
SUMMA TRANSAKTIONER MED ÄGARNA	-	-	93	47 951	48 407
Omräkningsdifferens	-4 832	764	8 173	-713	3 161
TOTALRESULTAT					
Periodens resultat	-1 261	6 218	-11 716	19 289	8 358
Övrigt totalresultat	-13 917	-493	25 270	10 737	13 483
PERIODENS TOTALRESULTAT	-15 178	5 724	13 554	30 026	21 841
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	614 379	596 414	614 379	596 414	592 559

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

TKR	2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2022-01-01 2022-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	-2 363	7 049	-10 455	22 388	15 992
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	-966	1 331	1 640	8 939	8 707
Erhållen ränta	150	-	1 068	-	-
Betald ränta	-19	-3	-535	-27	-36
Betald inkomstskatt	2 502	-	-2 383	-1 469	-6 315
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITALET	-696	8 377	-10 665	29 831	18 348
<i>Förändringar av rörelsekapitalet:</i>					
Förändring av varulager	2 540	865	3 661	-8 979	-6 413
Förändring av kundfordringar och andra fordringar	-1 905	8 288	17 778	5 077	-5 871
Förändring av leverantörsskulder och andra skulder	3 395	-13 883	-8 544	-18 388	-7 608
NETTOKASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	3 334	3 647	2 230	7 541	-1 544
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av dotterbolag	-	-	-	-	-1 244
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-227	-740	-1 598	-45 216	-48 484
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-26	-243	-1 390	-517	-612
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-471	-600	-932	-1 647	-1 769
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-724	-1 583	-3 920	-47 380	-52 109
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission och teckningsrätter	-	-	93	43 299	48 403
Upptaget lån leasing	-	-	863	-	-
Amortering av leasing	-328	-195	-937	-550	-901
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-328	-195	19	42 749	47 502
PERIODENS KASSAFLÖDE	2 282	1 869	-1 671	2 910	-6 151
Likvida medel vid periodens början	47 116	53 604	48 209	52 552	52 552
Valutakursdifferens i likvida medel	-1 102	-	1 758	11	1 808
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	48 296	55 473	48 296	55 473	48 209

FLERÅRSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

	2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Nettoomsättning, Tkr	28 742	40 976	82 161	173 564	181 610
Omsättningstillväxt, %	-29,9	-21,7	-0,4	-4,4	116,4
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, Tkr	126	5 118	-1 805	22 230	41 200
Resultatmarginal före avskrivningar EBITDA, %	0,4	12,5	-2,2	12,8	22,7
Resultat efter skatt, Tkr	-15 179	5 724	13 555	21 841	64 183
Resultatmarginal efter skatt, %	-52,8	14,0	16,5	12,6	35,3
Kassaflöde, Tkr	2 282	1 869	-1 671	-6 151	46 391
Eget kapital, Tkr	614 379	596 414	614 379	592 559	519 150
Balansomslutning, Tkr	633 439	609 121	633 439	621 898	550 694
Soliditet, %	97,0	97,9	97,0	95,3	94,3
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	36 527	36 527	36 527	36 527	35 550
Genomsnittligt antal aktier vid periodens utgång, tusental	36 527	36 527	36 527	36 527	35 550
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,42	0,16	0,37	0,60	1,81
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,41	0,15	0,36	0,58	1,76
Kassaflöde per aktie, kr	0,06	0,05	-0,05	-0,17	1,30
Eget kapital per aktie, kr	16,82	16,33	16,82	16,22	14,60

NOTER

NOT 1: VERKSAMHETENS KARAKTÄR

Polygiene Group™ är den globala ledaren inom antimikrobiella teknologier och lösningar för luftkontroll. Polygiene Group behandlar hårda ytor och textilier för att säkerställa att produkterna får ett bättre skydd och förblir mer hygieniska, så att de alltid känns fräscha och luktfria. Som ledande ingredient brand samarbetar vi med över 500 globala varumärken av högsta klass inom Polygiene Group segmenten Product Protection och Freshness. Polygiene Group tillhandahåller en mängd olika teknologier som skapar mervärde till kundernas produkter och gör att konsumenter kan leva ett mer harmoniskt liv. Polygiene Group erbjuder lösningar och behandlingar för produkter med teknologier som: OdorCrunch, StayFresh, ScentMaster, ViralOff, BioMaster och VeriMaster.

Polygiene Groups varumärke är en betydande tillgång och det ständigt pågående arbetet med att stärka varumärket och dess kännedom är viktigt för att uppnå de framtida målen.

Polygiene Group AB (publ.), koncernens moderbolag, är ett publikt aktiebolag som är bildat och har sitt säte i Sverige. Huvudkontoret ligger på Styrmansgatan 2 i Malmö. Polygiene Group ABs aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market.

NOT 2: ALLMÄN INFORMATION OCH ÖVERENSSTÄMMELSE MED IAS 34 OCH ÅRL

Denna delårsrapport avser delårsperioden 1 juli – 30 september 2023 och är upprättad i SEK vilket är moderbolagets redovisningsvaluta och koncernens presentationsvaluta.

Delårsrapporten har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och ÅRL. Delårsrapporten innehåller inte all information som krävs i finansiella rapporter enligt IFRS och ska därför läsas tillsammans med årsredovisningen för räkenskapsåret 2022, förutom vad gäller beskrivningen om det grundläggande regelverket. Fullständiga tilläggsuppgifter enligt IFRS har lämnats i års- och koncernredovisning för 2022.

Delårsrapporten har inte varit föremål för översiktlig granskning av koncernens revisorer. Delårsrapporten för delårsperioden 1 juli – 30 september 2023 godkändes för utfärdande av styrelsen den 25 oktober 2023. Delårsrapporten har upprättats enligt IFRS vilket överensstämmer med de redovisnings- och värderingsprinciper som kan läsas om i års- och koncernredovisning 2022.

NOT 3: RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens verksamhet påverkas av ett antal faktorer, vilka kan innebära en risk för koncernens verksamhet och resultat. För mer information hänvisas till års- och koncernredovisning 2022. Den globala nedgången i ekonomin, samt stora lager i leveranskedjan har påverkat försäljningen. Koncernen har implementerat prishöjningar för att parera kostnadsökningar som uppstått med den ökade inflationen och bedömningen är att Polygiene Group därigenom, med viss eftersläpning, hanterat dessa kostnadsökningar. Polygiene Group arbetar med att säkerställa en fortsatt god kassa och ett skuldfritt bolag. Koncernen genomförde en omstrukturering av sin personalstyrka under slutet av 2022 och har fortsatt med översyn och åtgärder för att sänka kostnaderna under 2023.

Koncernen är framför allt exponerad mot USD och GBP. Polygiene Group har i dagsläget valt att inte säkra dessa valutaflöden på grund av svårigheten att förutse dessa flöden med den korta avropsframförhållning som kunderna har. Händelseutvecklingen i Ukraina samt Israel och Palestina påverkar det geopolitiska läget och ökar osäkerheterna på den globala marknaden. Koncernen har ingen verksamhet vare sig i Ryssland, Ukraina, Israel eller Palestina och anser därför att dessa händelser inte har någon direkt påverkan på koncernens verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning. För att minimera eventuella risker följer Polygiene Group händelseutvecklingen löpande.

NOT 4: BETYDANDE UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

När delårsrapporter upprättas måste styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden som påverkar redovisning och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar och uppgår sällan till samma belopp som det beräknade utfallet. De uppskattningar och bedömningar som gjorts i delårsrapporten, inklusive bedömning av de viktigaste orsakerna till osäkerhet, är detsamma som tillämpades i årsredovisningen för 2022. Polygiene Group fortsätter att aktivt bevaka utvecklingen under 2023 för att få en bättre förståelse för den framtida situationen och dess påverkan. Det som framför allt påverkas är den uppdaterade tillväxtstrategin, återhämtningen av marknadsefterfrågan och ränteutvecklingen samt hur detta påverkar 5-årsplanen. Polygiene Group kommer att återkomma med en uppdatering avseende 5-årsplanen som tidigare har kommunicerats i samband med 2023 finansiella rapportering.

NOT 5: BETYDANDE HÄNDELSE OCH TRANSAKTIONER UNDER OCH EFTER DELÅRSPERIODEN

Inga betydande händelser eller transaktioner har noterats under eller efter delårsperioden, som fått finansiella effekter.

NOT 6: EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Inga identifierade eventalförpliktelser förekommer.

NOT 7: INTÄKTSREDOVISNING

Koncernens intäkter från avtal med kunder kan delas upp i geografiska marknader och segment enligt tabellen nedan. Marknaden *Global* innefattar framförallt försäljning till distributörer inom Freshness. När försäljning sker till slutkund omfördelas försäljning per region. Tidigare har all försäljning allokerats direkt till region och siffran för *Global* var relativt liten och stabil, men under senaste kvartalen har det inte varit fallet. Från och med 1 januari 2023 har Polygiene Group valt att redovisa *Global* enligt nedan, samt att även omklassificera jämförelsesiffrorna.

Q3 2023			
PRIMÄRA GEOGRAFISKA MARKNADER:	VAROR	ROYALTY	TOTALT
APAC	7 255	3 591	10 846
EMEA	12 140	1 122	13 262
AMERICAS	3 807	2 349	6 156
GLOBAL	-1 522	-	-1 522
	21 680	7 062	28 742

Q3 2022			
PRIMÄRA GEOGRAFISKA MARKNADER:	VAROR	ROYALTY	TOTALT
APAC	12 228	1 797	14 025
EMEA	20 417	2 238	22 655
AMERICAS	6 249	2 749	8 998
GLOBAL	-4 702	-	-4 702
	34 192	6 784	40 976

Q3 2023			
SEGMENT:	VAROR	ROYALTY	TOTALT
FRESHNESS	9 952	7 062	17 014
PRODUCT PROTECTION	11 728	-	11 728
	21 680	7 062	28 742

Q3 2022			
SEGMENT:	VAROR	ROYALTY	TOTALT
FRESHNESS	13 622	6 784	20 406
PRODUCT PROTECTION	20 570	-	20 570
	34 192	6 784	40 976

NOT 8: SEGMENTSRAPPORTERING

Koncernledningen definierar Polygiene Group´s rörelsesegment till Freshness och Product Protection. Bruttoresultatet från dessa segment övervakas av koncernens verkställande beslutsfattare och är underlag för strategiska beslut. Ingen ytterligare uppföljning per segment sker för närvarande.

FRESHNESS

SEGMENTETS INTÄKTER	2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-09-30
Nettoomsättning	17 014	20 403	36 385	61 137
Övriga intäkter	1 905	20	3 540	112
Summa rörelsens intäkter	18 919	20 423	39 925	61 249
Handelsvaror	-4 922	-2 373	-8 279	-7 160
BRUTTORESULTAT	13 997	18 050	31 646	54 089

PRODUCT PROTECTION

SEGMENTETS INTÄKTER	2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-09-30
Nettoomsättning	11 728	20 573	45 776	72 417
Övriga intäkter	105	-	106	-
Summa rörelsens intäkter	11 833	20 573	45 882	72 417
Handelsvaror	-5 079	-11 745	-16 535	-37 710
BRUTTORESULTAT	6 754	8 828	29 347	34 707

TOTALT	20 751	26 878	60 993	88 796
---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Q3 2023

SEGMENTSTILLGÅNGAR	FRESHNESS	PRODUCT PROTECTION	TOTALT
Immateriella anläggningstillgångar	7 741	492 500	500 241
Materiella anläggningstillgångar	1 596	761	2 357
TOTALT	9 337	493 261	502 598

Q3 2022

SEGMENTSTILLGÅNGAR	FRESHNESS	PRODUCT PROTECTION	TOTALT
Immateriella anläggningstillgångar	7 242	457 626	464 868
Materiella anläggningstillgångar	1 464	927	2 391
TOTALT	8 706	458 553	467 259

NOT 9: SKATT

PERIODENS SKATT	2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-09-30
Skatt periodens resultat	-285	-828	-1 399	-3 073
Korrigerig tidigare perioder	749	-	-	-
TOTAL SKATT	464	-828	-1 399	-3 073

NOT 10: IMMATERIELLA TILLGÅNGAR**GOODWILL**

KONCERNEN TKR	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
INGÅENDE ACKUMULERADE ANSKAFNINGSVÄRDEN FÖR PERIODEN	504 537	453 944	407 218
Förvärv av dotterbolag	-	-	40 852
Omräkningsdifferens	-15 321	-189	13 408
UTGÅENDE ACKUMULERADE ANSKAFNINGSVÄRDEN	489 216	453 755	461 478
BOKFÖRT VÄRDE	489 216	453 755	461 478

ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

KONCERNEN TKR	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Utvecklingsarbeten och liknande arbeten	4 359	4 138	4 672
Programvara och licenser	3 587	3 243	3 626
Övriga immateriella anläggningstillgångar	3 079	3 732	3 564
TOTALT BOKFÖRT VÄRDE	11 025	11 113	11 862
SUMMA BOKFÖRT VÄRDE IMMATERIELLA TILLGÅNGAR	500 241	464 868	473 340

AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDE

AKTIEKAPITAL

Polygiene Groups aktiekapital uppgår till 3 652 699 kr fördelat på 36 526 989 utestående aktier. Polygiene har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rätt till utdelning. Aktiernas kvotvärde är 0,10 kr. Följande teckningsoptionsprogram har moderbolaget gett ut som är riktade till personal samt kontrakterade konsulter:

PROGRAM	ÅR	ANTAL	PERIOD FÖR INLÖSEN	LÖSEN-KURS
4	2021	300 000	1-30 juni 2024	68,28
5	2022	300 000	1-30 juni 20245	26,62
6	2023	300 000	1-30 juni 2026	11,52

För mer information om aktiekapitalets utveckling hänvisas till års- och koncernredovisning 2022.

AKTIEN

Aktien i Polygiene Group AB (publ.) är noterad på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm, sedan 14 mars 2016. Under tredje kvartalet omsattes totalt 1 611 898 aktier vilket motsvarar ett genomsnitt om 24 798 aktier per handelsdag. Börskursen vid periodens utgång var 5,55 kr, vilket motsvarar ett börsvärde om 203 Mkr. Den högsta respektive lägsta kursen under perioden var 6,40 kr respektive 4,50 kr.

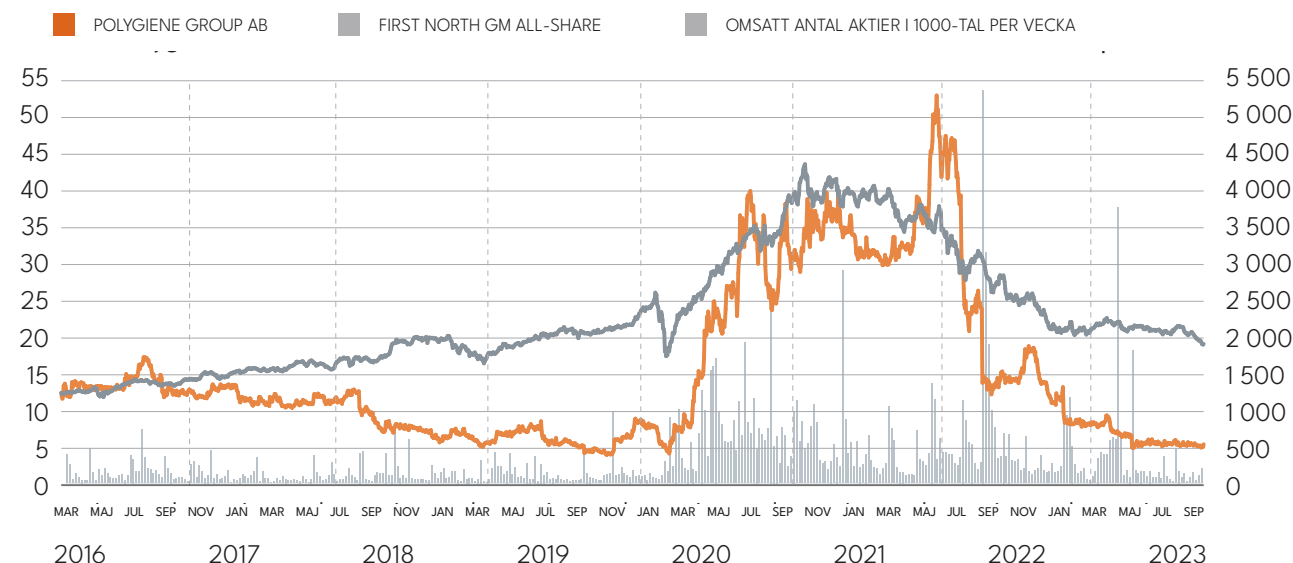
ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Antalet aktieägare vid periodens utgång uppgick till 2 333 (2 773). Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna per 30 september 2023.

AKTIEÄGARE	AKTIER	PROCENT
Peter Gyllenhammar*	7 555 252	20,7 %
Paul Morris*	4 477 056	12,3 %
Familjen Eklund	3 615 946	9,9 %
Håkan Lagerberg*	2 465 030	6,7 %
Didner & Gerge Small & Microcap	1 584 000	4,3 %
Familjen Girell	1 330 000	3,6 %
Protean Funds Scandinavia	964 581	2,6 %
Jonas Wollin*	874 000	2,4 %
Avanza Pension	735 463	2,0 %
Nordnet Pensionsförsäkring	655 520	1,8 %
Övriga	12 270 141	33,7 %
Summa	36 526 989	100,0 %

* Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.
Källa: Uppgifter från Monitor, Euroclear samt uppgifter kända för bolaget.

POLYGIENE GROUP AB MARS 2016 – SEPTEMBER 2023





DEFINITIONER

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA):

Resultat före avskrivningar, övriga rörelsekostnader, amorteringar, räntor och skatt.

Resultatmarginal före avskrivningar (EBITDA):

Resultat före avskrivningar, övriga rörelsekostnader, amorteringar, räntor och skatt i procent av periodens nettoomsättning.

Resultatmarginal efter skatt: Resultat efter skatt i procent av periodens nettoomsättning.

Resultat per aktie: Resultat efter skatt dividerat med ett vägt genomsnitt av antalet aktier.

Soliditet: Justerat eget kapital i förhållande till total balansomslutning.

Eget kapital per aktie: Eget kapital per aktie dividerat med antal aktier vid periodens utgång.

Kassaflöde per aktie: Kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier.

KONTAKTUPPGIFTER/ADRESS

Frågor kring rapporten:

Niklas Blomstedt, CFO

+46 (0) 706 632 126

niklas.blomstedt@polygiene.com

Ulrika Björk, CEO

+46 (0) 709 211 275

ulrika.bjork@polygiene.com

POLYGIENE GROUP AB

Styrmansgatan 2

211 18 Malmö, Sweden

+46 (0) 40 26 22 22

FINANSIELL KALENDER 2023

Kvartalsrapport Q3

26 oktober

Kvartalsrapport Q4

15 februari, 2024

Denna information är sådan information som Polygiene Group AB (publ.) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 26 oktober 2023 kl 8.00 CET.

Kvartalsrapporten publiceras på svenska och i en engelsk översättning.
Vid eventuella avvikelser mellan de två versionerna har den svenska versionen företräde.



POLYGIENE[®]
FOR MINDFUL LIVING